

五矿发展股份有限公司 2005 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2、董事张元荣因工作原因未能出席本次董事会会议，书面委托董事沈翎代为出席会议并行使表决权，特此说明。

1.3、北京中洲光华会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4、公司负责人周中枢，主管会计工作负责人冯贵权，会计机构负责人（会计主管人员）任建华声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	五矿发展
股票代码	600058
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	北京市海淀区三里河路 5 号 B 座；北京市海淀区三里河路 5 号 B 座
邮政编码	100044
公司国际互联网网址	http://www.minlist.com.cn
电子信箱	minlist@minmetals.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	高勇	崔青莲
联系地址	北京市海淀区三里河路 5 号 B 座	北京市海淀区三里河路 5 号 B 座
电话	010-68494208	010-68494205
传真	010-68494207	010-68494207
电子信箱	gaoyong@minmetals.com	cuiql@minmetals.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：百万元 币种：人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增 减(%)	2003 年
主营业务收入	66,596.95	64,593.46	3.10	52,122.74
利润总额	657.24	968.17	-32.12	444.03
净利润	332.50	598.10	-44.41	306.84
扣除非经常性损益的净利润	290.18	593.73	-51.13	263.79
经营活动产生的现金流量净额	-3,978.51	1,878.68	-311.77	-4,511.23
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年 末增减(%)	2003 年末
总资产	27,219.07	18,143.73	50.02	21,287.72
股东权益（不含少数股东权益）	2,966.22	2,764.77	7.29	2,215.25

3.2 主要财务指标

单位:元 币种:人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增减(%)	2003 年
每股收益	0.4021	0.7232	-44.40	0.5566
最新每股收益				
净资产收益率(%)	11.2095	21.6331	减少 10.42 个百分点	13.8512
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率(%)	9.7830	21.4750	减少 11.69 个百分点	11.9080
每股经营活动产生的现金流量 净额	-4.8109	2.2718	-311.77	-8.1827
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减(%)	2003 年末
每股净资产	3.5868	3.3432	7.29	4.0181
调整后的每股净资产	3.5577	3.3181	7.22	4.0016

非经常性损益项目

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-22,348,370.34
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	24,054,826.06
以前年度已经计提各项减值准备的转回	40,253,794.93
所得税影响数	355,098.16
合计	42,315,348.81

3.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、未上市流通股份									
1、发起人股份	592,972,985	71.70						592,972,985	71.70
其中:									
国家持有股份									
境内法人持有股份	592,972,985	71.70						592,972,985	71.70
境外法人持有股份									
其他									
2、募集法人股份									
3、内部职工股									
4、优先股或其他									
未上市流通股份合计	592,972,985	71.70						592,972,985	71.70

二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	234,000,000	28.30						234,000,000	28.30
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
已上市流通股份合计	234,000,000	28.30						234,000,000	28.30
三、股份总数	826,972,985	100.00						826,972,985	100.00

4.2 股东数量和持股情况

单位: 股

报告期末股东总数	42,288				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
中国五矿集团公司	国有股东	71.70	592,972,985	592,972,985	无
大鹏证券有限责任公司		0.85	6,994,631	0	未知
汉盛证券投资基金		0.78	6,454,339	0	未知
南方稳健成长证券投资基金		0.57	4,732,792	0	未知
南方积极配置证券投资基金		0.29	2,359,605	0	未知
全国社保基金一零一组合		0.19	1,580,343	0	未知
上证 50 交易型开放式指数证券投资基金		0.19	1,571,590	0	未知
张君		0.18	1,480,000	0	未知
上海耀华企业托管有限公司		0.16	1,300,949	0	未知
南京市扬子石化公司总工会		0.12	963,180	0	未知
前十名流通股股东持股情况					
股东名称	持有流通股数量		股份种类		
大鹏证券有限责任公司	6,994,631		人民币普通股		
汉盛证券投资基金	6,454,339		人民币普通股		
南方稳健成长证券投资基金	4,732,792		人民币普通股		
南方积极配置证券投资基金	2,359,605		人民币普通股		
全国社保基金一零一组合	1,580,343		人民币普通股		
上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	1,571,590		人民币普通股		
张君	1,480,000		人民币普通股		
上海耀华企业托管有限公司	1,300,949		人民币普通股		
南京市扬子石化公司总工会	963,180		人民币普通股		
尹浩稳	920,324		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司控股股东 - 中国五矿集团公司与其他股东之间不存在关联关系, 也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人; 公司未知上述流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：中国五矿集团公司

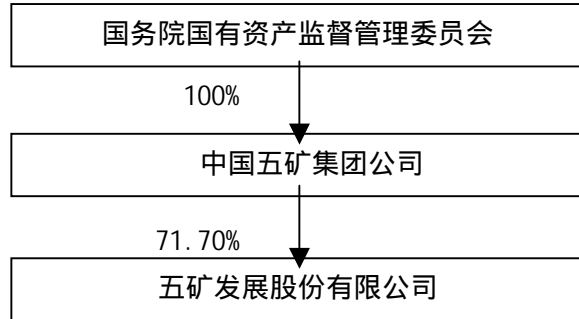
法人代表：周中枢

注册资本：157,822.20 万元人民币

成立日期：1950 年 3 月 10 日

主要经营业务或管理活动：进出口贸易、国内贸易、物流、金融、房地产、饭店旅游等服务贸易

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税后)	是否在股东单位或其他关联单位领取
周中枢	董事长	男	52	2005-03-07 ~ 2006-05-30					是
高尚全	独立董事	男	76	2003-06-30 ~ 2006-05-30				16.80	否
宋玉芳	董事	男	49	2003-06-30 ~ 2006-05-30	18,720	18,720			是
张元荣	副董事长	男	50	2003-06-30 ~ 2006-05-30	15,600	15,600			是
张新民	独立董事	男	43	2003-06-30 ~ 2006-05-30				16.80	否
周放生	独立董事	男	56	2003-06-30 ~ 2006-05-30				16.80	否
沈翎	董事	女	44	2003-06-30 ~ 2006-05-30					是
刘立军	董事	男	42	2003-06-30 ~ 2006-05-30					是
宗庆生	董事	男	46	2003-06-30 ~ 2006-05-30	2,925	2,925			是
张素青	监事会主席	女	48	2005-12-06 ~ 2006-05-30					是
李林虎	监事	男	51	2003-06-30 ~ 2006-05-30					是
肖风	监事	女	43	2003-06-30 ~ 2006-05-30					是
于敏	监事	女	50	2004-04-29 ~ 2006-05-30					是
于阳	监事	男	47	2003-06-01 ~ 2006-05-30					是
刘雷云	监事	男	40	2004-06-21 ~ 2006-05-30				39.20	否
辛希乐	监事	男	43	2003-06-01 ~ 2006-05-30				30.67	否
周丽玉	监事	女	50	2003-06-01 ~ 2006-05-30				27.90	否

冯贵权	总经理	男	42	2004-06-22 ~ 2006-05-30				41.39	否
许强	常务副总经理	男	47	2005-07-13 ~ 2006-05-30				41.00	否
何建增	副总经理	男	42	2004-06-22 ~ 2006-05-30				42.49	否
高勇	副总经理、董秘	男	47	2004-06-22 ~ 2006-05-30	15,600	15,600		32.22	否
任建华	财务总监	男	42	2003-06-22 ~ 2006-05-30				30.33	否
合计	/	/	/	/			/	335.60	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一) 报告期内公司经营情况的回顾：

1、公司外部经营环境分析：

我国国民经济近几年连续快速发展，重化工业和城市化发展加快，以住宅和汽车等消费需求的增长带动对钢铁等原材料的需求大幅增长。从 2004 年到 2005 年，国家连续出台了对钢铁、房地产等行业过度投资的宏观调控政策，我国钢铁产业进入布局与结构调整时期，加之汽车行业销量下滑，房地产投资锐减，使钢铁产品及相关原材料价格在 2005 年一季度末开始从高位持续大幅滑落，钢材主要品种价格在六个月的时间内跌幅在 40%以上，同时，2005 年国家调整了出口政策，先后取消了焦炭、铁合金、钢坯等产品的出口退税，对煤炭、钢材等产品的出口退税率进行了下调，对硅铁出口关税由 0 上调至 5%，将铁矿石、生铁、废钢、钢坯、钢锭等列入了加工贸易禁止类商品的目录。2005 年 7 月以来，人民币对美元汇率升值 2%以上。出口退税政策的变化和人民币升值对公司的出口业务造成了一定的不利影响。2005 年外部经营环境的有利因素逐步减少，公司面临前所未有的挑战。

面对不利局面，公司采取有关措施积极应对，适时调整营销策略，严格控制经营风险，努力克服客观条件造成的重重困难，千方百计节约成本费用，尽管公司整体利润水平同比有一定幅度的下滑，但公司主营业务经营规模仍然保持稳定地增长。

2、公司主要业务构成、行业地位和主要竞争优势分析：

公司是目前国内最大的钢材经销商和进口商，也是最大的冶金原材料集成供应商，公司围绕国内外钢铁企业及终端钢铁用户提供原材料供应和产品分销、配送、加工等一系列增值服务，这种从钢铁行业上下游同时展开业务的经营模式是公司相对其他钢铁原材料贸易商或钢材分销商所具备的核心竞争优势之一。

公司主营业务涵盖了钢铁、原材料、货运、国际招标、冶金实业、酒店经营等。公司正致力于加强钢材营销网络及增值服务功能建设，并逐步加大对铁矿、煤炭等矿产资源的投资力度，而国际物流服务在为公司的国际贸易提供支持的同时，也得到业界的广泛认可，具有可观的增长潜力。公司的业务模式包括进出口、内外贸、自营和代理等；多业务的组合分散了公司的经营风险，保证了公司盈利的相对稳定。

2005 年，公司经营钢材超过 1100 万吨，保持了国内最大的钢材供应商地位；公司是全国四家煤炭出口专营公司之一，全年出口煤炭 395 万吨；公司钢坯出口全国排名第二，进口排名第三；焦炭出口排名第三。目前，公司的钢材营销网络已经建成一级网点 13 个，二级分销网点 70 个，加工配送中心 1 个；公司加强了对钢铁行业上下游资源的控制力度，正在逐步由单纯的流通贸易商向“渠道+资源”的综合服务商转变。

3、公司报告期内总体经营情况：

2005 年，是公司应对市场挑战，推动战略转型的一年，由于国内外市场供求关系变化和国家行业宏观调控政策等诸多因素的影响，国内钢材和部分冶金原材料价格出现了持续性大幅下滑，公司面临的经营难度和市场风险加大，在本报告期内，公司的主营业务规模继续保持稳定增长，但公司的整

体利润水平由于受到主客观因素的影响，与 2004 年度相比出现了较大幅度的下滑。2005 年度公司实现主营业务收入 6,659,695 万元，比去年同期增长 3.1%，实现主营业务利润 197,930 万元，比上年同期减少 21.2%，实现净利润 33,250 万元，比上年同期减少 44.4%。根据海关统计，公司 2005 年实现进口额 339,486 万美元，比上年同期增长 10.62%；出口额 105,329 万美元，比上年同期增长 10.27%。

(1) 主营业务分行业情况表：

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
国内外贸易	64,897,513,456.21	63,223,486,127.02	2.58	1.79	3.26	-1.39
国际货运、货代、仓储	1,705,089,552.53	1,529,475,397.00	10.30	3.15	0.54	2.32
酒店经营	289,492,344.09	165,592,176.60	42.80	67.45	23.31	20.47
其他	1,758,532,356.47	1,658,322,781.31	5.70	148.07	157.20	-3.35
相互抵消	-2,053,678,757.10	-2,022,117,021.61	1.54	20.85	36.35	1.54
合计	66,596,948,952.20	64,554,759,460.32	3.07	3.10	4.05	-0.88

占公司主营业务收入和主营业务利润总额 10%以上的行业为国内外贸易。公司本报告期和上年度的国内外贸易毛利率分别为 2.58%、3.97%，同比下降了 1.39 个百分点，下降幅度为 35%。主要原因为受钢材价格下跌及冶金原材料价格走低的影响，公司主营业务毛利率下降。

(2) 主营业务分地区情况表：

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
国内	57,260,707,149.88	56,460,564,167.95	1.40	-4.26	-2.80	-1.48
国外	7,636,806,306.33	6,762,921,959.07	11.44	93.30	115.40	-9.09
合计	64,897,513,456.21	63,223,486,127.02	2.58	1.79	3.26	-1.39

(3) 主要供应商、客户情况：

单位：万元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	482,340.86	占采购总额比重 %	6.71
前五名销售客户销售金额合计	412,928.57	占销售总额比重 %	6.20

4、公司经营的主要产品：

(1) 公司经营的主要产品与上年同期相比增减情况：

单位：万吨

品名	总量	其中进口		其中出口		其中内贸	
		数量	同比增减	数量	同比增减	数量	同比增减
钢材	1109	265.19	-18.9%	27.35	214.00%	816.60	30.03%
钢坯	323	1.24	93.30%	54.41	-19.70%	267.45	25.56%
铁矿砂	605	455.48	59.2%	-	-	149.09	844.20%
焦炭	186	-	-	117.71	-0.80%	68.05	128.35%
煤炭	465	10.28	-	394.94	7.80%	59.95	96.55%

(2) 公司主要进出口商品市场占有率情况：

单位：万吨

品名	进出口数量 小计	进、出口数量占全国比重			
		进口数量	市场占有率	出口数量	市场占有率
钢材	292.54	265.19	10.24%	27.35	1.33%
钢坯	55.65	1.24	0.99%	54.41	7.70%
铁矿砂	455.48	455.48	1.65%	-	-
焦炭	117.71	-	-	117.71	9.22%
煤炭	405.22	10.28	0.39%	394.94	5.29%

上述进出口数据及市场占有率根据海关统计数据。

(3) 占主营业务收入 10%以上的产品为钢坯及冶金原材料，具体情况如下：

单位：元 币种：人民币

分行业 或分产 品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务 收入比上 年增减(%)	主营业务成 本比上年增 减(%)	毛利率比上 年增减(%)
钢坯	7,612,415,913.95	7,494,033,582.56	1.56	3.64	3.97	-0.31
冶金原 材料	8,924,787,714.07	8,111,064,930.28	9.12	90.23	117.98	-11.57

(4) 占主营业务利润 10%以上的产品为冶金原材料，具体情况如下：

单位：元 币种：人民币

分行业或分 产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利 率(%)	主营业务 收入比上 年增减(%)	主营业务 成本比上 年增减(%)	毛利率 比上年 增减(%)
冶金原材料	8,924,787,714.07	8,111,064,930.28	9.12	90.23	117.98	-11.57

5、公司主要财务指标变化情况及分析：

(1) 资产、负债等同比发生变动的情况及其主要影响因素：

单位：万元 币种：人民币

项目	2005 年度		2004 年度		本年比上 年增减额	增减幅 度(%)
	金额	占总资产%	金额	占总资产%		
应收账款	144,040	5.29	128,612	7.09	15,428	12.00
预付帐款	799,489	29.37	669,172	36.88	130,317	19.47
存货	1,446,701	53.15	710,196	39.14	736,505	103.70
长期股权投资	84,081	3.09	78,231	4.31	5,850	7.48
固定资产	45,766	1.68	44,730	2.47	1,036	2.32
在建工程	5,096	0.19	923	0.05	4,174	452.43
短期借款	753,388	27.68	334,383	18.43	419,005	125.31
应付账款	170,132	6.25	104,743	5.77	65,389	62.43
预收账款	781,887	28.73	452,629	24.95	329,258	72.74
应交税金	-49,185	-1.81	-19,347	-1.07	-29,838	154.23
预提费用	2,839	0.10	1,156	0.06	1,683	145.59
长期借款	18,292	0.67	13,281	0.73	5,011	37.73
资产总额	2,721,907	100.00	1,814,373	100.00	907,534	50.02

报告期内，存货、在建工程、短期借款、应付预收账款等同比发生了较大变化，其主要原因如下：

1) 存货比年初增加 736,505 万元,其主要影响因素:a、公司全年经营额仍保持增长势头,公司根据市场变化增加了国内采购、根据战略规划扩大了分销业务;b、报告期内一、二季度钢材集中到货,二季度市场价格大幅度下跌,导致销售不畅,库存商品增加;c、报告期合并报表范围增加。

2) 在建工程比年初增加 4,174 万元,其原因为:本年度公司控股子公司北京香格里拉饭店三期工程新增的在建工程。

3) 短期借款比年初增加 419,005 万元,其主要影响因素:a、报告期内公司经营额继续保持增长势头、库存货物有所增加;b、报告期内一、二季度钢材集中到货,二季度市场价格大幅度下跌,导致销售不畅,资金回笼放缓。以上两方面的主要原因导致对资金的需求增加,公司采取低成本的进口押汇贷款的融资方式,有效地满足了业务对资金的需求。

4) 预收账款比年初增加 329,258 万元,其主要影响因素:a、由于钢材价格下跌导致销售及与用户结算缓慢;b、报告期合并报表范围增加。

5) 应交税金比年初增加-29,838 万元,其主要原因为:本年度存货增加较大,相应增值税进项税额增加所致。

6) 长期借款比年初增加 5,011 万元,其原因为:本年度公司控股子公司北京香格里拉饭店新增的长期借款。

(2) 营业费用、管理费用、财务费用、所得税等财务数据同比发生变动情况及其主要影响因素:

单位:万元 币种:人民币

项目	2005 年度	2004 年度	本年比上年增减额	增减幅度(%)
营业费用	72,152	62,414	9,738	15.60
管理费用	56,498	69,895	-13,397	-19.17
财务费用	15,345	27,359	-12,014	-43.91
所得税	30,695	38,143	-7,448	-19.53

变动说明:

1) 营业费用比去年同期增加的主要原因:本报告期出口及内贸额增加,相应的运杂费及仓储费等费用增加。

2) 管理费用比去年同期减少的主要原因:本报告期计提的坏账准备比去年同期减少。

3) 财务费用同比发生了较大变化,报告期比去年同期减少 12,014 万元,减少幅度为 43.91%,主要影响因素为:国家汇率调整使汇兑收益增加所致。

4) 所得税比去年同期减少的主要原因:本报告期利润比去年同期减少。

(3) 现金流量表变动情况:

单位:元 币种:人民币

项目	2005 年度	2004 年度	本年比上年增减额
经营活动产生的现金流量净额	-3,978,508,960.07	1,878,676,502.25	-5,857,185,462.32
投资活动产生的现金流量净额	255,164,735.14	-96,927,672.57	352,092,407.71
筹资活动产生的现金流量净额	3,779,502,684.16	-2,220,039,227.79	5,999,541,911.95

变动说明:

1) 经营活动产生的现金流量净额减少的主要影响因素:一方面,报告期内一、二季度钢材集中到货,库存增加,开证并付汇后导致了本期购买商品现金流出的增加;另一方面,报告期内受国家一系列的调控措施和部分国内钢材品种供过于求等因素的影响,钢材价格持续大幅下跌,致使公司销售和回款缓慢,现金流入相对减少。

报告期公司经营活动产生的现金流量与报告期净利润存在重大差异,最主要的原因是本报告期存货增加较大。

2) 投资活动产生的现金流量净额增加的主要影响因素:本报告期从中国五矿集团公司购买的京外四家子公司的期初货币资金数在“收到的其他与投资活动有关的现金”项目中反映。

3) 筹资活动产生的现金流量净额增加的主要影响因素:由于报告期钢材价格大幅下跌,货物销售有所放缓,导致银行借款大量增加,使筹资活动的现金流量净额增加较大。

6、主要控股公司的经营情况及业绩：

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	注册资本	资产规模	净利润
五矿钢铁有限责任公司	贸易	10,000.00	2,004,480	-21,439
五矿贸易有限责任公司	贸易	3,366.24	170,151	38,593
中国矿产进出口有限责任公司	贸易	2,519.85	495,332	4,102
五矿东方贸易进出口有限责任公司	贸易	1,352.52	12,295	877
五矿国际货运有限责任公司	货物运输	2,209.70	79,677	2,369
五矿国际招标有限责任公司	国际招投标	1,000.00	3,472	93
北京香格里拉饭店有限公司	酒店经营	3,697.30	28,552	4,019
五矿贵州铁合金有限责任公司	铁合金的生产和销售	6,490.78	36,164	823

来源于单个控股子公司的净利润对公司净利润影响达到 10%以上的情况如下：

单位：万元 币种：人民币

公司名称	主营业务收入	主营业务利润	净利润
五矿钢铁有限责任公司	4,659,371	48,812	-21,439
五矿贸易有限责任公司	928,113	78,328	38,593
中国矿产进出口有限责任公司	968,348	41,099	4,102

五矿钢铁公司 2005 年度经营业绩同比出现大幅波动，且对公司合并报表利润造成重大影响，主要原因是：钢材业务是该公司的核心业务，由于钢材市场价格在 2005 年第一季度达到历史高点之后，从第二季度开始急转直下，在六个月的时间内主要品种的跌幅达到 40%以上；同时国家针对钢铁行业出台了一系列的调控措施，受这些宏观调控政策、国内外价格倒挂和国内部分钢材品种总量供过于求等因素的影响，除了个别钢材品种外，绝大部分钢材品种在报告期第三、四季度继续下跌。受此影响报告期该公司钢材代理进口业务收入较去年同期有所下降，代理进口业务毛利率较去年同期大幅下降，同时，该公司自营业务出现较大幅度的亏损。

中国矿产公司（含五矿贸易、五矿东方公司）在 2005 年度积极应对国家钢铁产业政策和出口退税政策的调整及人民币汇率升值等宏观政策变化，及时调整经营策略，将业务重点从传统的出口为主转到以国内贸易和进口为主，以集成供应商战略为核心的经营模式，将国内钢厂的原材料供给和产品销售组成闭环，铁矿砂、煤炭、焦炭、铁合金经营全线铺开，内贸规模显著增长。2005 年，矿产公司主营业务收入比上年同期增长 46.3%，净利润比上年同期增长 24.15%。

7、公司主要参股实业投资项目情况：

单位：万元 币种：人民币

公司名称	注册资本	投资比例	资产规模	主营业务收入	2004 年净利润	2005 年净利润	净利润同比增减
宁波联合	30,240	24.67%	383,989	312,895	4,073	4,283	5.16%
营口中板	60,000	21.67%	557,199	202,535	13,307	19,603	43.26%

来源于单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的为五矿营口中板有限责任公司。公司主要生产经营钢、铁及原材料（国家限制除外）、热轧中厚板、中板制品、来料加工中板等。报告期内已形成了完整的炼钢、轧钢能力，产量增加。该公司 2005 年贡献的投资收益为人民币 4,131 万元，占本公司净利润的 12.42%。

8、新业务领域的拓展情况：

2005 年 3 月，公司联合中冶建设集团成功中标金额为 2.36 亿美元的 GERDAU ACOMINAS 冶金成套设备项目，这是迄今为止中国最大的冶金成套设备出口合同。针对人民币汇率升值给设备出口带来的风险，公司对项目做了外汇保值安排，努力规避汇率风险。该项目的设计工作已于年底前基本完成，目前，第二批出口设备已经出运。该项目的中标和顺利履行标志着五矿发展新的业务领域的成功开拓，并由此拉开了本公司冶金设备出口领域运作的序幕，乌克兰、俄罗斯和印度等正在成为公司大型冶金成套设备出口的目标市场，具有巨大的市场机会。

9、存在的主要问题和困难：

公司钢材业务由于主客观因素的影响出现了较大的亏损，对公司整体盈利水平造成较大影响，公司资产负债率、现金流、资产周转率和净资产收益率等财务指标不甚理想。

(二) 对公司未来发展的展望：

1、对公司 2006 年经营形势的分析：

2006 年公司所面临的外部经济环境，总体上判断是挑战大于机遇，从行业看，钢铁产业产能过剩，需求放缓，整个行业面临新一轮兼并重组；钢材及原材料的消费需求在 2006 年不会有大幅增长，钢材出口及原材料的进口与去年相比也不会有大的格局变化；钢铁及原材料价格将呈现低位趋稳，窄幅波动的形势，市场将逐步进入相对理性、合理的波动范围。

2、公司主要的经营风险分析：

公司目前的经营风险主要包括存货风险、战略风险、财务风险和政策性风险。目前较为突出的风险是财务风险和政策性风险。公司资产负债率偏高，有一定的财务压力，且国家对钢铁产品出口的限制政策和出口目的国的贸易保护主义政策可能在短期内对公司出口业务产生一定影响。

3、坚持发展战略不动摇，推动公司持续、稳定、协调发展。

公司将以科学发展观统领全局，努力推进战略转型，进一步转变经营观念，创新经营模式，提高经营质量，改善经营管理，全面完成 2006 年的各项经营任务，要按照公司整体发展战略和五年发展规划，继续聚焦黑色金属行业，重点投资冶金原材料资源和钢铁营销物流网络，优化资产结构，加强战略协同，实施价值链上下游一体化经营，推动公司持续、稳定、协调发展。

公司的发展战略指出要“以贸易为基础，价值延伸，合理整合资源，科学构建营销、物流服务网络”；公司的投资战略指出“聚焦钢铁主业，重点投资原材料资源和钢材营销网络，适度投资钢铁生产”。按照“五年规划，滚动发展”的动态管理战略，公司制定了《2006 - 2010 五年发展规划》，确定了公司五年发展规划量化指标，提出到 2010 年，公司总体经营规模、销售收入和税前利润实现翻一番以上的目标。

4、公司 2006 年年度经营计划及工作重点：

公司确定了 2006 年实现销售收入 690 亿元人民币的年度经营计划目标。为了实现上述经营目标，公司要密切关注国家宏观调控政策的变化，加强市场分析和预测，把握好市场节奏，果断决策；要处理好业务发展和防范经营风险的关系；要高度重视资产负债率、现金流、资产周转率等财务指标的改善，加大执行力度，强化监控管理，确保公司年度经营任务的完成。

5、以股权分置改革为契机，加快实现公司跨越式发展。

股权分置改革工作基本完成后，本公司将根据整体发展战略规划和投资战略的总体要求，尽快研究制定利用资本市场做强做大上市公司的有关方案，作为五矿集团在国内资本证券市场的唯一“窗口”，集团公司的重大战略举措，尤其是与黑色金属相关的资产的整合和相关行业的重组，将会充分利用本公司的资本平台来展开，利用整合重组的手段，采取资产注入、股权置换、吸收合并、实施股权激励计划等多种方式，不断提升公司的市场竞争能力和盈利水平，推动公司加快实现跨越式发展。

6、严格规范关联交易业务。

2006 年，公司要认真落实有关整改措施，严格执行有关管理制度和操作规程；尽快建立关联交易电子信息化管理系统，规范、及时地披露关联交易事项；同时，研究筹划整体方案，规范和减少关联交易业务。

7、进一步完善公司治理结构，提高董事会科学决策水平。

2005 年度，国家颁布了新的《公司法》，国务院批转了中国证监会《关于提高上市公司质量的意见》，上海证券交易所也将在今年颁布新的《股票上市规则》，对上市公司提出了更高的要求，2006 年，公司要按照新修订的有关法律法规进一步完善和修订公司有关基本制度，进一步完善公司治理结构，切实提升公司治理实效。在公司的战略实施、项目投资、绩效考核、关联交易等重大决策中，充分发挥公司董事会成员的专业技能和智慧，充分发挥独立董事的作用，切实提高公司董事会的科学决策水平和工作效率。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

6.3 主营业务分地区情况

请见前述 6.1

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

报告期内公司投资额为 14,093.30 万元人民币，比上年增加 11,768.50 万元人民币，增加的比例为 506.22%。

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
临涣焦化股份有限公司	焦炭和化工产品的生产和销售	10	
广州华南金属材料交易中心有限公司	钢材产品的国内外贸易及其信息服务、物流加工配送、电子交易、代购代销等	30	
五矿钢铁武汉有限责任公司	钢铁制品的国内外贸易；仓储、加工、配送服务及相关的其它业务。	60	
兰州河桥五矿资源有限公司	金属材料、化工原料、建筑材料销售、水电开发及销售等，主要从事碳化硅产品的生产、销售和进出口贸易，其设计年生产能力为 4 万吨。	10	
中国五金矿产进出口上海浦东公司	自营和代理各类商品及技术的进出口业务，国家规定的专营进口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外，经营加工和“三来一补”业务，开展对销贸易和转口贸易。	100	
中国五金矿产进出口深圳公司	黑色、有色金属的进出口（具体按[1992]外经贸管体函字 992 号经营）；自营和代理除国家组织统一联合经营的 16 种出口商品和国家核定公司经营的 14 种进口商品以外的商品及技术的进出口业务，对销贸易和转口贸易；进料加工；本公司进出口商品的国内销售。	100	
中国五矿海南贸易开发公司	黑色金属（包括钢材）、有色金属、矿产品（专营除外）；建材、养殖业、进出口业务（按[92]外经贸管体审证字第 B48067 号及[94]外经贸政审函字第 1787 号文核定目录经营），化工产品（专营和危险品除外）；机械设备及配件，纺织品及其原材料，工艺美术品、珠宝、土畜产品。	100	
新疆阿拉山口五矿贸易有限责任公司	金属材料（专项除外）、机械设备、建筑材料、五金交电、家用电器、化工产品（专项除外）、针纺织品的销售、边境小额贸易（以新外经贸函字[2002]8 号批文为准）、废钢、废铝、废铜、废纸、废塑料边贸进口业务及钢材进口业务。	90	
五矿船务代理有限责任公司	中国主要港口挂靠的各类船舶的代理业务	51	

1. 公司下属全资子公司五矿钢铁有限责任公司与日本 METAL ONE 公司合作设立五矿钢铁武汉有限责任公司：合资公司注册资本为 1000 万元人民币，五矿钢铁出资 600 万元人民币，占注册资本的 60%，METAL ONE 公司出资 400 万元，占注册资本 40%。本报告期已将该公司的会计报表纳入五矿钢铁有限责任公司合并报表范围。

2. 公司下属全资子公司五矿钢铁有限责任公司与广州钢铁企业集团有限公司及广东物资集团公司合作设立广州华南金属材料交易中心有限公司：合资公司注册资本为 1000 万元人民币，其中五矿钢铁和广东物资集团公司分别现金出资 300 万元，各占注册资本的 30%，广钢集团出资 400 万元，占注册资本的 40%。

3. 公司下属全资子公司中国矿产有限责任公司出资 100 万元，收购兰州河桥硅电资源有限责任公司持有的兰州河桥五矿资源有限公司 10%的股权。

4. 公司与淮北矿业(集团)有限责任公司、上海焦化有限公司、南京钢铁联合有限公司、杭州钢铁集团公司共同发起设立临涣焦化股份有限公司：合资公司注册资本为 6 亿人民币元，其中本公司出资 6000 万元，占注册资本的 10%。

5. 公司下属全资子公司五矿国际货运有限责任公司本年度受让中国五矿集团公司（简称集团公司）持有的五矿船务代理有限公司 51%股权，受让价款 254 万元。本报告期已将该公司的会计报表纳入五矿货运合并报表范围。

6. 受让中国五矿集团公司京外四家子公司的产权：中国五金矿产进出口上海浦东公司、中国五金矿产进出口深圳公司和中国五矿海南贸易开发公司 100%的产权，分别由公司受让 10%，五矿钢铁有限责任公司受让 90%；新疆阿拉山口五矿贸易有限责任公司 90%的产权，由五矿贸易有限责任公司受让。上述产权转让价格合计为 6,839.30 万元，其中公司支付 530.74 万元，五矿钢铁支付 4,776.66 万元，五矿贸易支付 1,531.90 万元。本报告期已将这四家公司的会计报表分别纳入五矿钢铁和五矿贸易合并报表范围。

7. 根据公司与香格里拉国际饭店（北京）有限公司签订的股权转让合同，公司以 1 美元的价格受让香格里拉国际饭店（北京）有限公司持有的北京香格里拉饭店有限公司（简称香格里拉饭店）11%股权。该股权转让事项已经公司第三届董事会第十一次会议通过。股权转让完成后，公司持有香格里拉饭店的股权比例由 51%增至 62%。

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

根据公司 2005 年年度财务决算报告和中洲光华会计师事务所有限公司的审计报告，公司 2005 年年度合并报表实现净利润 332,500,330.57 元，根据公司章程规定，提取 10%的法定盈余公积金 34,066,483.88 元，加上以前年度结转未分配利润 1,033,980,580.33 元，本年度可供投资者分配的利润计 1,332,414,427.02 元；减去本报告期 2004 年度分配方案在 2005 年度实施的应付普通股股利 165,394,597.00 元，本年度合计可供分配的利润为 1,167,019,830.02 元。

考虑到公司长远发展的需要，公司拟按总股本 826,972,985 股为基数，每 10 股派发现金红利 3 元（含税），共计分配股利 248,091,895.50 元，尚余未分配利润 918,927,934.52 元，结转至下年度。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

见 6.5 非募集资金项目情况。

7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保

适用 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

(1)、购买商品的重大关联交易：

单位：元 币种：人民币

企业名称	2005 年度金额	占同类交易比例
南洋五矿实业有限公司	118,564,346.61	0.22%
澳洲五矿有限公司	202,916,811.54	0.38%
五矿营口中板有限责任公司	800,437,096.13	1.51%
洛杉矶矿产金属有限公司	245,685,485.25	0.47%
五矿香港控股有限公司	223,604,937.99	0.42%
德国五矿有限公司	6,944,019.01	0.01%
小计	1,598,152,696.53	3.01%

(2)、销售商品的重大关联交易

单位：元 币种：人民币

企业名称	2005 年度金额	占同类交易比例
五矿香港控股有限公司	737,831,464.36	1.14%
五矿浙江国际贸易有限公司	67,820,528.53	0.11%
日本五金矿产株式会社	129,208,489.87	0.20%
南美五金矿产有限公司	184,504,726.49	0.28%
德国五矿有限公司	54,012,224.46	0.08%
五矿宁波进出口公司	6,435,028.36	—
韩国五矿株式会社	724,517,991.14	1.12%
澳洲五矿有限公司	427,649,057.59	0.66%
英国金属矿产有限公司	175,432.83	—
中国五矿南京国际贸易有限公司	29,083,571.42	0.05%
南洋五矿实业有限公司	830,337,545.15	1.28%
五矿营口中板有限责任公司	918,733,763.50	1.42%
北京金博润科技有限公司	43,297,727.76	0.07%
小计	4,153,607,551.46	6.41%

(3)提供劳务的重大关联交易

单位：元 币种：人民币

企业名称	2005 年度金额	占同类交易比例
北欧金属矿产有限公司	5,177,445.27	0.31%
五矿香港控股有限公司	692,264.43	0.04%
五矿有色金属股份有限公司	152,289,359.42	8.97%
南洋五矿实业有限公司	373,421.44	0.02%
韩国五矿株式会社	203,621.35	0.01%
日本五金矿产株式会社	281,556.60	0.02%
英国金属矿产有限公司	2,312,101.52	0.14%
小计	161,329,770.03	9.51%

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
中国五矿集团公司			5,821.01	6,389.60
中国有色金属工业海南供销公司			102.59	102.59
中国五金矿产进出口大连公司	-45.90	0		
合计	-45.90	0	5,923.60	6,492.20

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 -459,026.20 元人民币，余额 0 元人民币。

报告期末资金被占用情况及清欠方案

适用 不适用

清欠方案是否能确保公司在 2006 年底彻底解决资金占用问题

是 否 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

适用 不适用

7.6.1、公司股权分置改革工作进展情况

公司董事会于 2006 年 2 月 27 日发出关于召开股权分置改革相关股东会议的通知并公布股权分置改革说明书；3 月 1 日，发出关于举行股权分置改革投资者网上交流会的公告；3 月 8 日发出对公司股权分置改革方案进行调整的公告并公布股权分置改革说明书修订稿；3 月 13 日发出关于召开股权分置改革相关股东会议的第一次提示性公告，3 月 22 日分别发出关于召开股权分置改革相关股东会议的第二次提示性公告和公司股权分置改革方案获国务院国有资产监督管理委员会批准的公告。3 月 29 日，相关股东会议审议通过了公司股权分置改革方案，3 月 30 日发出关于股权分置改革相关股东会议表决结果公告：参加表决的全体股东的赞成率为 97.67%，其中流通股股东的赞成率为 83.23%，非流通股股东的赞成率为 100%。3 月 31 日，公司董事会发出股权分置改革方案实施公告；4 月 5 日，公司股票复牌；至此，公司股权分置改革工作已全部完成。

公司股权分置改革的方案为：本公司唯一非流通股股东中国五矿集团公司向 2006 年 4 月 3 日登记在册的流通股股东每 10 股支付 3 股对价股份，同时五矿集团提出延长禁售期、最低减持价格限制和现金分红的附加承诺。方案实施后，公司控股股东五矿集团由 592,972,985 股变更为 522,772,985 股，社会公众股由 234,000,000 股变更为 304,200,000 股，公司的总股本没有发生变化。

7.6.2、公司所属子公司-五矿（贵州）铁合金有限责任公司以原值人民币 3,364 万元的固定资产和相关土地使用权作抵押，取得贷款授信额度 2,500 万元。截至 2005 年 12 月 31 日止，该授信额度下的借款余额为 1,057 万元。

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.7.1、重大诉讼

2004 年 8 月 27 日，本公司与厦门国际信托投资有限公司签署了《股权转让协议书》，该协议书约定，本公司将合法持有的大鹏证券有限责任公司的全部股权转让给厦门信托，厦门信托分两期向本公司支付转让价款总计人民币 8,280 万元。协议书签署后，厦门信托于 2004 年 9 月 23 日支付了第一期股权转让价款计人民币 4,000 万元，但剩余股权转让价款人民币 4,280 万元未按协议书约定时间向

本公司支付，此后，虽经本公司多次催促但均未果，故本公司根据协议书对管辖法院的约定向深圳市中级人民法院提起民事诉讼。该重大诉讼事项已于 2005 年 3 月 29 日刊登在《中国证券报》《上海证券报》上。2005 年 10 月深圳市中级人民法院已开庭审理，目前正等待法院判决。

§ 8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

公司年度财务报告已经北京中洲光华会计师事务所有限公司注册会计师王丽华、赵曦审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表

2005 年 12 月 31 日

编制单位: 五矿发展股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
资产：				
流动资产：				
货币资金	1,567,979,677.73	1,417,800,226.60	119,016,647.86	64,369,960.39
短期投资			30,000,000.00	48,000,000.00
应收票据	238,163,756.92	277,678,073.17		2,037,200.00
应收股利	315,948.25			
应收利息				
应收账款	1,440,404,386.99	1,286,116,561.06		
其他应收款	131,014,480.22	55,489,336.70	3,910,541,540.82	2,206,109,004.64
预付账款	7,994,885,067.61	6,691,715,611.65		
应收补贴款	16,905,287.79	64,145,011.53		
存货	14,467,013,472.87	7,101,962,643.15		
待摊费用	4,254,496.77	2,588,688.82		
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	25,860,936,575.15	16,897,496,152.68	4,059,558,188.68	2,320,516,165.03
长期投资：				
长期股权投资	840,805,180.40	782,305,526.58	1,608,768,313.73	1,761,622,512.00
长期债权投资				
长期投资合计	840,805,180.40	782,305,526.58	1,608,768,313.73	1,761,622,512.00
其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)	269,707,399.52	279,360,301.98		
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)	265,645,320.02	274,681,197.76	265,008,029.68	273,831,477.30
固定资产：				

固定资产原价	945,991,960.62	879,599,297.60	72,841,347.47	63,261,618.72
减：累计折旧	467,265,255.07	419,561,797.98	62,444,685.37	59,228,407.09
固定资产净值	478,726,705.55	460,037,499.62	10,396,662.10	4,033,211.63
减：固定资产减值准备	21,062,390.38	12,737,882.74		
固定资产净额	457,664,315.17	447,299,616.88	10,396,662.10	4,033,211.63
工程物资	300,000.00			
在建工程	50,964,638.97	9,225,496.99		
固定资产清理				
固定资产合计	508,928,954.14	456,525,113.87	10,396,662.10	4,033,211.63
无形资产及其他资产：				
无形资产	4,859,468.73	4,985,162.86		
长期待摊费用	3,535,065.70	2,415,938.96		
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	8,394,534.43	7,401,101.82		
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	27,219,065,244.12	18,143,727,894.95	5,678,723,164.51	4,086,171,888.66
负债及股东权益：				
流动负债：				
短期借款	7,533,878,484.44	3,343,827,402.55	1,430,000,000.00	1,250,000,000.00
应付票据	7,103,245,412.53	6,139,078,047.21		
应付账款	1,701,319,418.63	1,047,429,877.90		
预收账款	7,818,874,059.87	4,526,285,611.07		
应付工资	124,096,232.94	159,439,870.56	15,394,610.33	15,877,190.43
应付福利费	19,396,768.90	21,752,217.73	48,480.39	893,059.80
应付股利		197.21		
应交税金	-491,845,482.36	-193,470,424.78	15,591.17	120,124.59
其他应交款	1,568,144.04	2,006,489.73		-1,229.68
其他应付款	212,228,938.53	191,714,175.60	1,251,586,242.73	50,270,667.81
预提费用	28,388,919.31	11,564,599.66		888,000.00
预计负债				
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计	24,051,150,896.83	15,249,628,064.44	2,697,044,924.62	1,318,047,812.95
长期负债：				
长期借款	182,920,463.00	132,810,038.40		
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计	182,920,463.00	132,810,038.40		
递延税项：				
递延税款贷项				

负债合计	24,234,071,359.83	15,382,438,102.84	2,697,044,924.62	1,318,047,812.95
少数股东权益(合并报表填列)	18,769,305.75	-3,478,023.58		
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	826,972,985.00	826,972,985.00	826,972,985.00	826,972,985.00
减:已归还投资				
实收资本(或股本)净额	826,972,985.00	826,972,985.00	826,972,985.00	826,972,985.00
资本公积	664,357,149.12	626,073,226.71	664,357,149.12	626,073,226.71
盈余公积	353,356,054.67	319,289,570.79	353,356,054.67	319,289,570.79
其中:法定公益金	135,264,679.96	135,264,679.96	135,264,679.96	135,264,679.96
未分配利润	1,167,019,830.02	1,033,980,580.33	1,136,992,051.10	995,788,293.21
拟分配现金股利	248,091,895.50	165,394,597.00	248,091,895.50	165,394,597.00
外币报表折算差额(合并报表填列)				
减:未确认投资损失(合并报表填列)	45,481,440.27	41,548,547.14		
所有者权益(或股东权益)合计	2,966,224,578.54	2,764,767,815.69	2,981,678,239.89	2,768,124,075.71
负债和所有者权益(或股东权益)总计	27,219,065,244.12	18,143,727,894.95	5,678,723,164.51	4,086,171,888.66

公司法定代表人: 周中枢

主管会计工作负责人: 冯贵权

会计机构负责人: 任建华

利润及利润分配表
2005 年 1-12 月

编制单位: 五矿发展股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	66,596,948,952.20	64,593,457,098.94		
减:主营业务成本	64,554,759,460.32	62,042,191,685.90		
主营业务税金及附加	62,890,349.60	40,800,909.14		
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	1,979,299,142.28	2,510,464,503.90		
加:其他业务利润(亏损以“-”号填列)	23,454,720.40	19,020,076.32		
减:营业费用	721,519,078.23	624,135,969.93		
管理费用	564,982,714.16	698,949,059.52	24,178,695.68	99,928,985.79
财务费用	153,446,209.12	273,590,458.38	-28,650,218.56	-20,655,235.61
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	562,805,861.17	932,809,092.39	4,471,522.88	-79,273,750.18
加:投资收益(损失以“-”号填列)	69,022,295.48	43,810,047.04	336,163,303.69	659,315,203.49
补贴收入	1,352,447.55	1,511,184.17		
营业外收入	38,965,255.12	7,950,480.73	30,012.20	
减:营业外支出	14,910,429.06	17,914,607.77		152,824.87
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	657,235,430.26	968,166,196.56	340,664,838.77	579,888,628.44
减:所得税	306,945,683.55	381,430,620.11		
减:少数股东损益	19,262,314.20	-13,426,519.63		
加:未确认投资损失(合并)	1,472,898.06	-2,057,411.60		

报表填列)				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	332,500,330.57	598,104,684.48	340,664,838.77	579,888,628.44
加:年初未分配利润	1,033,980,580.33	589,017,028.87	995,788,293.21	569,040,797.79
其他转入				
六、可供分配的利润	1,366,480,910.90	1,187,121,713.35	1,336,453,131.98	1,148,929,426.23
减:提取法定盈余公积	34,066,483.88	57,988,862.84	34,066,483.88	57,988,862.84
提取法定公益金		28,994,431.42		28,994,431.42
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	1,332,414,427.02	1,100,138,419.09	1,302,386,648.10	1,061,946,131.97
减:应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	165,394,597.00	66,157,838.76	165,394,597.00	66,157,838.76
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	1,167,019,830.02	1,033,980,580.33	1,136,992,051.10	995,788,293.21
补充资料:				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益	-22,348,370.34			
2.自然灾害发生的损失				
3.会计政策变更增加(或减少)利润总额				
4.会计估计变更增加(或减少)利润总额		-67,093,437.86		
5.债务重组损失				
6.其他	64,308,620.99	5,410,392.22		

公司法定代表人: 周中枢

主管会计工作负责人: 冯贵权

会计机构负责人: 任建华

现金流量表
2005 年 1-12 月

编制单位: 五矿发展股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期数	
	合并数	母公司数
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	68,223,385,532.19	
收到的税费返还	367,242,505.08	
收到的其他与经营活动有关的现金	159,439,872.65	1,283,248,265.56
经营活动现金流入小计	68,750,067,909.92	1,283,248,265.56
购买商品、接受劳务支付的现金	71,435,494,388.63	
支付给职工以及为职工支付的现金	304,576,750.93	18,252,358.39
支付的各项税费	663,120,659.92	24,947.00
支付的其他与经营活动有关的现金	325,385,070.51	1,667,855,016.63
经营活动现金流出小计	72,728,576,869.99	1,686,132,322.02
经营活动现金流量净额	-3,978,508,960.07	-402,884,056.46

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	20,530,372.56	38,480,372.56
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	20,220,399.63	544,516,189.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	6,500,677.65	53,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金	457,424,524.08	
投资活动现金流入小计	504,675,973.92	583,049,561.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	114,546,010.50	1,075,056.00
投资所支付的现金	134,933,008.28	65,307,408.28
支付的其他与投资活动有关的现金	32,220.00	32,220.00
投资活动现金流出小计	249,511,238.78	66,414,684.28
投资活动产生的现金流量净额	255,164,735.14	516,634,877.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	4,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金	22,914,948,230.16	4,440,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	22,918,948,230.16	4,440,000,000.00
偿还债务所支付的现金	18,668,625,711.87	4,260,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	470,692,108.72	238,976,408.05
其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金	127,725.41	127,725.41
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
筹资活动现金流出小计	19,139,445,546.00	4,499,104,133.46
筹资活动产生的现金流量净额	3,779,502,684.16	-59,104,133.46
四、汇率变动对现金的影响	-382,793.10	
五、现金及现金等价物净增加额	55,775,666.13	54,646,687.47
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	332,500,330.57	340,664,838.77
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	19,262,314.20	
减：未确认的投资损失	1,472,898.06	
加：计提的资产减值准备	55,400,378.39	-47,925,858.96
固定资产折旧	73,644,141.41	3,216,278.28
无形资产摊销	477,974.13	
长期待摊费用摊销	729,167.07	
待摊费用减少(减：增加)	-1,447,914.15	
预提费用增加(减：减少)	13,853,417.05	-888,000.00
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	-150,770.51	-30,012.20
固定资产报废损失	54,464.16	
财务费用	162,407,793.85	73,809,832.46
投资损失(减：收益)	-28,768,500.55	-295,909,508.76
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	-7,014,531,032.27	
经营性应收项目的减少(减：增加)	-498,245,116.46	-1,696,325,082.58
经营性应付项目的增加(减：减少)	3,063,160,854.25	1,220,503,456.53
其他(预计负债的增加)	-155,383,563.15	

经营活动产生的现金流量净额	-3,978,508,960.07	-402,884,056.46
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	1,473,575,892.73	119,016,647.86
减：现金的期初余额	1,417,800,226.60	64,369,960.39
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	55,775,666.13	54,646,687.47

公司法定代表人：周中枢 主管会计工作负责人：冯贵权 会计机构负责人：任建华

9.3 如果与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化，提供具体说明
与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响
本报告期无重大会计差错更正。

9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化，提供具体说明

9.5.1、公司所属子公司五矿国际货运有限责任公司（简称货运公司）本年度受让中国五矿集团公司持有的五矿船务代理有限责任公司（简称船代公司）51%股权，股权转让完成后，货运公司持有船代公司的股权比例达到 90%，公司直接和间接持有船代公司的股权比例为 100%。本年度将船代公司会计报表纳入货运公司合并会计报表范围。

9.5.2、公司及所属子公司五矿钢铁有限责任公司、五矿贸易有限责任公司本年度已完成受让中国五矿集团公司持有的中国五金矿产进出口上海浦东公司（以下简称上海浦东）、中国五矿深圳进出口有限公司、五矿海南有限责任公司 100%的股权、五矿阿拉山口贸易有限责任公司 90%的股权。截至 2005 年 12 月 31 日止，公司直接和间接持有上述四家公司 100%的股权，本年度上述四家公司会计报表分别纳入五矿钢铁有限责任公司、五矿贸易有限责任公司合并会计报表范围。

五矿发展股份有限公司
2006 年 4 月 8 日